

Styrelsens förslag till beslut om införande av incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner (punkt 12)

Styrelsen i Scandinavian Real Heart AB (publ), org.nr 556729–5588 ("Bolaget"), föreslår att årsstämman beslutar om införande av incitamentsprogram 2022/2027 genom emission av teckningsoptioner, vilket kommer att omfatta verkställande direktören, ledande befattningshavare, övriga nyckelpersoner och övriga anställda i Bolaget, på nedanstående villkor.

Motivet för incitamentsprogrammet är att verkställande direktören, ledande befattningshavare, övriga nyckelpersoner och andra anställda i Bolaget, vilka bedömts vara viktiga för Bolagets vidare utveckling ("Deltagarna"), erbjuds möjlighet att ta del av en positiv utveckling i Bolaget genom ägande. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling i sin helhet, samt attrahera och behålla personer med för Bolaget viktig kompetens och erfarenhet. Sammantaget är det styrelsens bedömning att införandet av optionsprogrammet är till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare.

Emission av teckningsoptioner

Emissionen, vilken omfattar högst 2 400 000 teckningsoptioner av serie 2022/2027, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och på följande villkor.

1. Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 2 400 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget.

2. Teckningsrätt och tilldelning

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma verkställande direktör, ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda i Bolaget.

Incitamentsprogram 2022/2027 riktar sig till cirka 16 anställda i Bolaget indelade i fyra kategorier där teckningsoptioner av serie 2022/2027 ska erbjudas enligt följande:

- Verkställande direktören ska ha rätt att teckna högst 400 000 teckningsoptioner.
- Ledande befattningshavare ska ha rätt att teckna högst 200 000 teckningsoptioner vardera (maximalt 2 personer).
- Övriga nyckelpersoner ska ha rätt att teckna högst 200 000 teckningsoptioner vardera (maximalt 3 personer).
- Övriga anställda ska ha rätt att teckna högst 100 000 teckningsoptioner vardera (maximalt 10 personer).

Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad som anges ovan.

Teckningsoptioner som inte tecknats vid teckningstidens utgång får tecknas av Bolaget för efterföljande överlåtelse till tillkommande ledande befattningshavare, övriga nyckelpersoner eller övriga anställda på motsvarande villkor som övriga teckningsoptioner.

3. Emissionskurs

Teckningsoptionerna emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell baserat på en teckningskurs för aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 12 kronor, vilket motsvarar cirka 300 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market vid tidpunkten för kallelSENS utfärdande.

De teckningsoptioner som tecknas av Bolaget ska emitteras vederlagsfritt. Överlåtelsen av teckningsoptioner från Bolaget till tillkommande nyckelpersoner eller anställda ska ske mot betalning av en premie motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde per dagen för överlåtelsen, beräknat med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

4. Tid för teckning

Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 31 augusti 2022. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

5. Tilldelningsbeslut och betalning

Beslut om tilldelning av teckningsoptioner fattas snarast efter teckningstidens utgång och meddelas tecknare på eller omkring den 31 augusti 2022. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske inom fyra (4) veckor efter teckning. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning.

En förutsättning för tilldelning är att Deltagarna dessförinnan ingått ett s.k. hembudsavtal enligt vilket Deltagarna ska vara förpliktade att erbjuda Bolaget att förvärva teckningsoptionerna, eller viss del av dessa, om anställningen upphör eller om teckningsoptionerna ska överlåtas till tredje man.

6. Tid för utnyttjande av teckningsoptioner

Teckningsoptionerna kan utnyttjas genom anmälan om teckning av nya aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 2 augusti 2027 till och med den 31 augusti 2027.

7. Teckningskurs

Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 12 kronor, vilket motsvarar cirka 300 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market vid tidpunkten för kallelSENS utfärdande. Den del av teckningskursen som överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde (överkursen) ska tas upp under den fria överkursfonden i Bolagets balansräkning.

8. Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 240 000 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna).

9. Skäl till avvikelSE från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelSEN från aktieägarnas företrädesrätt är främja Bolagets långsiktiga intressen genom att ge verkställande direktören, ledande befattningshavare, övriga nyckelpersoner och andra anställda,

vilka bedömts vara viktiga för Bolagets vidare utveckling, möjligheten att ta del av en positiv utveckling i Bolaget genom ägande. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling i sin helhet, samt attrahera och behålla personer med för Bolaget viktig kompetens och erfarenhet.

10. Utdelning

De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

11. Fullständiga villkor

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga B – ”Villkor för teckningsoptioner 2022/2027 i Scandinavian Real Heart AB (publ)”. Bland annat framgår av § 6 i Bilaga B att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Styrelsens ordförande eller den styrelsens ordförande utser, ska bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan komma att krävas för registrering hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB, i det fall styrelsen beslutar att teckningsoptionerna ska registreras hos Euroclear Sweden AB.

Västerås i maj 2022

Scandinavian Real Heart AB (publ)

STYRELSEN

Övrig information**Utestående aktierelaterade incitamentsprogram**

Den extra bolagsstämman den 27 november 2017 beslutade att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till Bolagets styrelseledamot Harold Kaiser emittera högst totalt 509 000 teckningsoptioner i fyra serier a) – d), varav serie c) och d) fortfarande är utestående. Teckningsoptioner av serie c), som omfattar 150 000 teckningsoptioner, ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 180 % av aktiens börskurs 20 handelsdagar före stämman 2017 och teckningsoptioner av serie d), som omfattar 150 000 teckningsoptioner, ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 230 % av aktiens börskurs 20 handelsdagar före stämman 2017. Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för omräkning i enlighet teckningsoptionsvillkoren med anledning av företrädesemissionerna som genomfördes 2018, 2020 och 2021. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum fram till och med den 30 november 2022. Samtliga teckningsoptioner tecknades den 30 november 2017.

Årsstämman den 26 mars 2019 beslutade att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till Ina Laura Pieper och Fredrik Pahlm, emittera högst 150 000 teckningsoptioner (75 000 teckningsoptioner vardera) till en teckningskurs om 1,33 kronor per teckningsoption. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 150 procent av aktiens snittkurs tio (10) handelsdagar efter årsstämman (före omräkning). Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för omräkning i enlighet teckningsoptionsvillkoren med anledning av företrädesemissionerna som genomfördes 2020 och 2021. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden 15 mars 2022 till och med den 15 juni 2022. Samtliga teckningsoptioner tecknades den 26 april 2019.

Årsstämman den 25 maj 2021 beslutade att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till VD och övriga nyckelpersoner i Bolaget emittera högst 473 729 teckningsoptioner (338 377 teckningsoptioner till VD och 33 838 teckningsoptioner vardera till maximalt 4 personer) till en teckningskurs om 14 kronor per teckningsoption (före omräkning). Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för omräkning i enlighet teckningsoptionsvillkoren med anledning av företrädesemissionen som genomfördes 2021. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden 1 maj 2024 till och med den 30 juni 2024. Inga teckningsoptioner har tecknats under programmet.

Beredning av förslag till incitamentsprogram 2022/2027

Förslaget till incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Värdering

Deltagarnas teckning ska ske till marknadsvärde. Värdering av teckningsoptionerna ska baseras på beräkning enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell och vedertagna antaganden om bland annat volatilitet och riskfri ränta vid tidpunkten för överlåtelsen. Värdet har preliminärt beräknats till 0,3905 kronor per teckningsoption baserat på en aktiekurs om 4,18 kronor, en lösenkurs om 12,00 kronor, en löptid om 5 år, en riskfri ränta om 1,3376 procent samt en volatilitet om 40 procent. Slutlig värdering av teckningsoptionerna sker i anslutning till Deltagarnas teckning av

teckningsoptionerna och kommer att baseras på vid den tidpunkten rådande marknadsförutsättningar. Värderingen kommer att utföras av Pingleton AB.

Kostnader och påverkan på nyckeltal

Teckningsoptionerna som tecknas av Deltagare i Sverige sker till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid teckningstidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för Bolaget. Av denna anledning föreligger inte behov av att vidta några åtgärder för säkring (hedge) av incitamentsprogrammet.

Vid full teckning till ett pris motsvarande det beräknade värdet (med ett antaget pris per teckningsoption om 0,3905 kronor) erhåller Bolaget en sammanlagd teckningsoptionspremie respektive teckningslikvid om 937 200 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en teckningskurs om 12,00 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid om 28 800 000 kronor.

Utspädning

Vid full anslutning och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 240 000 kronor genom utgivande av högst 2 400 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,10 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren till följd av emissioner m.m. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, cirka 7,2 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.